Natural Resources Canada
Ressources naturelles Canada

Minerals and Metals Sector
Secteur des minéraux et des métaux

Canada's Minerals and Metals Industry

An Economic Overview

September 2000

Canada

Message from the
MINISTER

More than anything else, Canada is renowned for the wealth of its natural resources: rich deposits of minerals and metals, vast forests and abundant sources of oil and gas.

This booklet provides an economic overview of the minerals and metals industry, the lifeblood of some 386 000 Canadians in more than a hundred rural and remote communities. This industry plays an integral role in Canada's new technology-driven, knowledge-based economy.

Canadian companies lead the world in mining, and in developing technologies and practices that raise productivity and efficiency, improve worker health and safety, and increase our ability to protect the environment, allowing us to be a global leader.

Natural Resources Canada puts science and technology to work to help the minerals and metals sector. Working together, we can help Canada be the "smartest" steward, developer, user and exporter of our mineral and metal resources.

Ralph Goodale
Minister of Natural Resources Canada

Canada

Preface

This document has been prepared by the Minerals and Metals Sector of Natural Resources Canada as a brief economic overview of Canada's minerals and metals industry. The following charts illustrate the economic and financial scope and breadth of this global industry. This knowledge-based industry sector is a driving force in both the Canadian economy and the international mining community.

For more information on economic, financial and fiscal issues relating to Canada's minerals and metals industry, please contact:

Dr. Keith J. Brewer
Director General
Economic and Financial Analysis Branch
Minerals and Metals Sector
Natural Resources Canada
580 Booth Street
Ottawa, Ontario, Canada K1A 0E4
Tel.: (613) 992-2662
Fax: (613) 943-8453
E-mail: kbrewer@nrcan.gc.ca

or visit the Minerals and Metals Sector's web site at:

http://www.nrcan.gc.ca/mms

Canada's economic fundamentals are a positive feature of Canada's investment climate.

Canada's Strong Economic Fundamentals

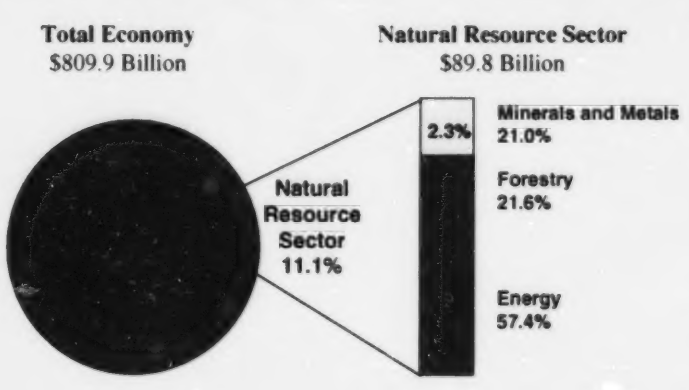
- Low inflation ⇒ 2.9% (June 2000, year-over-year change)
  Low interest rates ⇒ 5.88% (July 2000, 90-day prime corporate paper)
- Low unemployment ⇒ 6.8% (July 2000)
- Positive merchandise trade balance
- 4.9% real GDP growth (1st quarter 2000, year-over-year change)
- Federal budget surplus

Natural Resources Canada
Minerals and Metals Sector

Canada

The natural resource sector is an important part of the Canadian economic landscape.

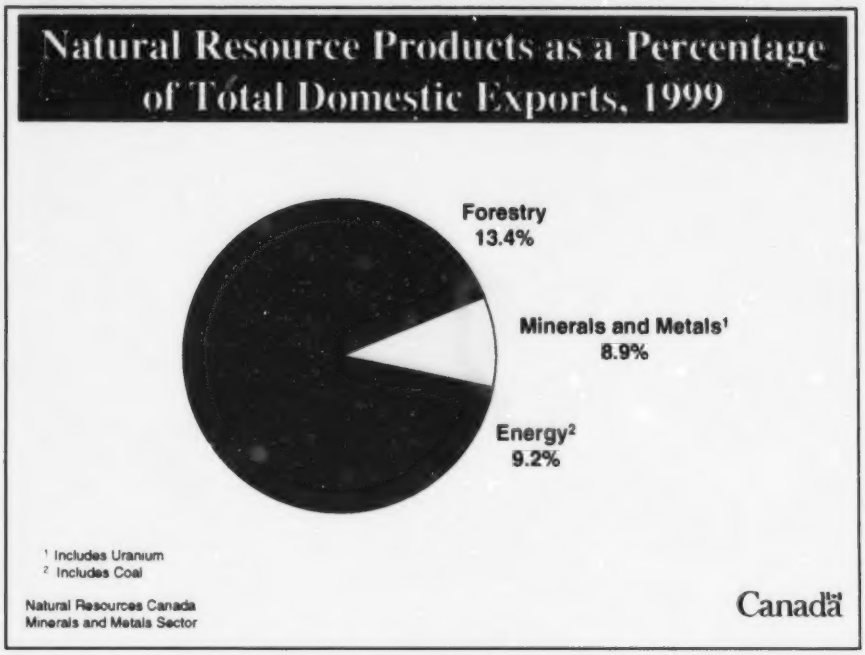
Natural Resource Sector and Canada's GDP in 1999



Natural Resources Canada
Minerals and Metals Sector

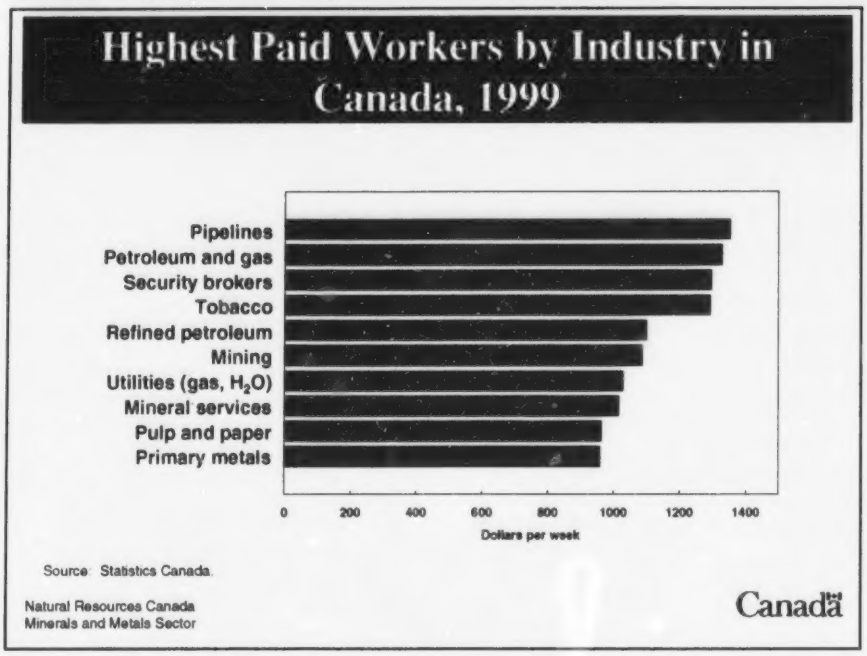
Canada

Natural resources are also a vital contributor to Canada's positive merchandise trade balance.

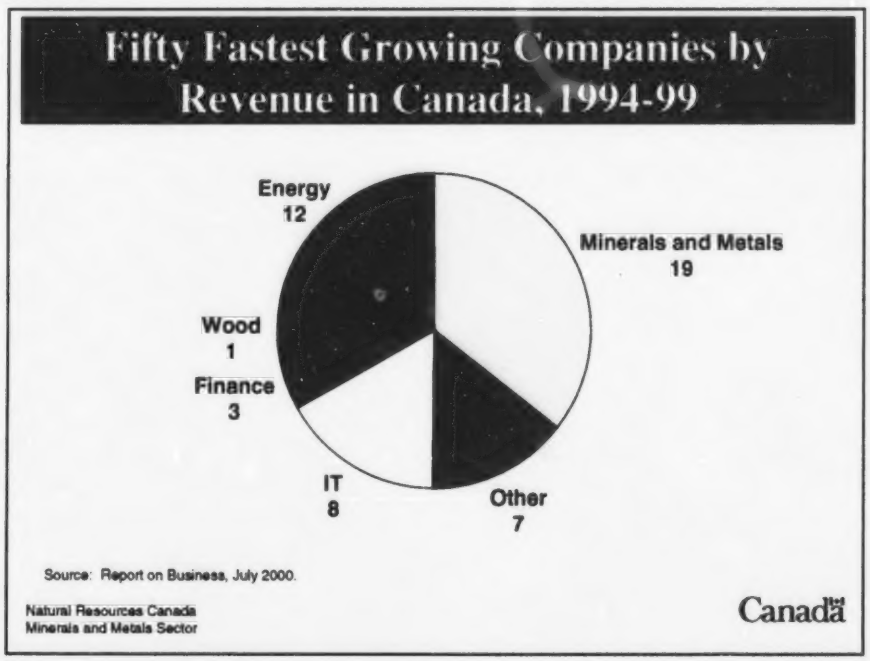


The minerals and metals industry's economic contribution has many dimensions.

The industry supports some of Canada's highest wages.

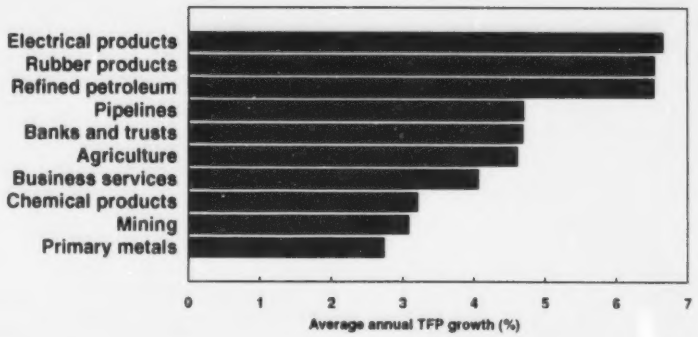


Minerals and metals producers are among some of Canada's top financial performers.



High levels of productivity have ensured the industry's position within Canada's knowledge-based economy.

Leading Ten Industries in Total Factor Productivity Growth in Canada, 1984-98



Source: Centre for the Study of Living Standards.

Natural Resources Canada
Minerals and Metals Sector

Canada

The industry ranks well, on a comparative productivity basis, both domestically and internationally.

Labour Productivity in Selected Industries in the United States and Canada, 1997

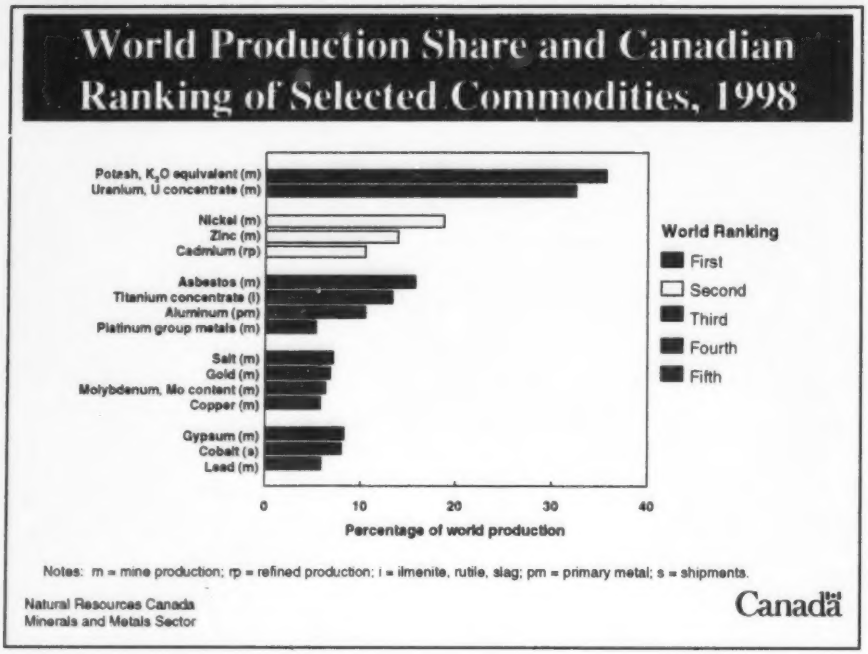
Commodity	United States	Canada
Gold (troy oz/hr)	0.29	**0.33**
Iron ore (t/hr)	3.7	**4.2**
Uranium (kg/hr)	2.3	**7.2**
Coal (t/hr)	5.9	5.0

Sources: Natural Resources Canada, Statistics Canada, and U.S. Census Bureau.

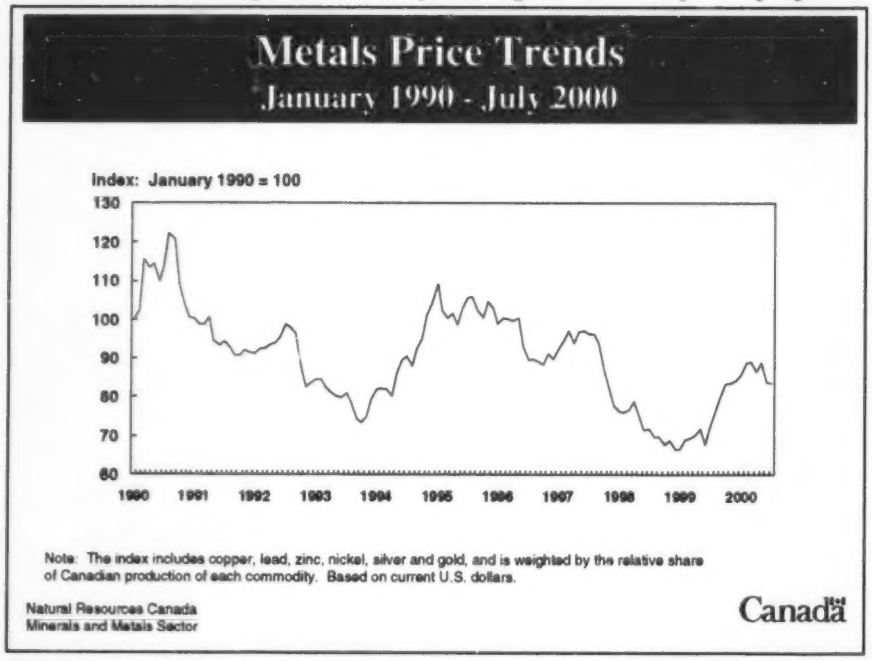
Natural Resources Canada
Minerals and Metals Sector

Canada

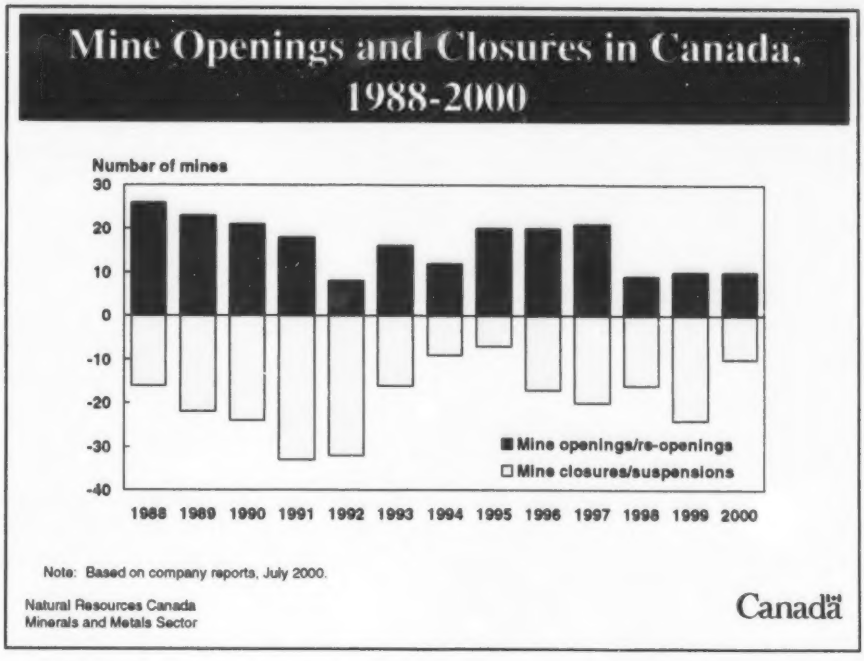
Canada ranks among the world's top five producers of 16 mineral commodities.



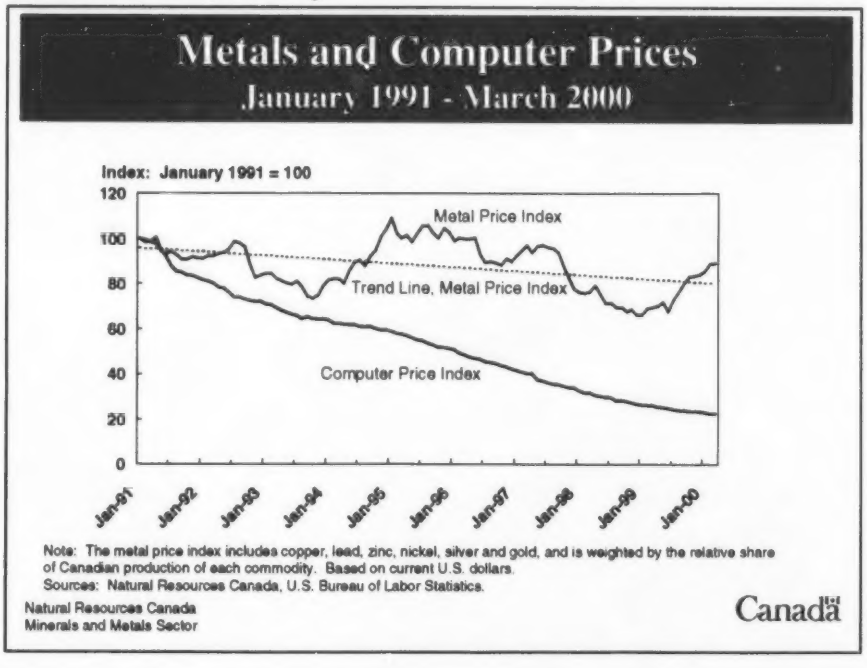
For mineral and metal producers, cyclical prices are a fact of life.



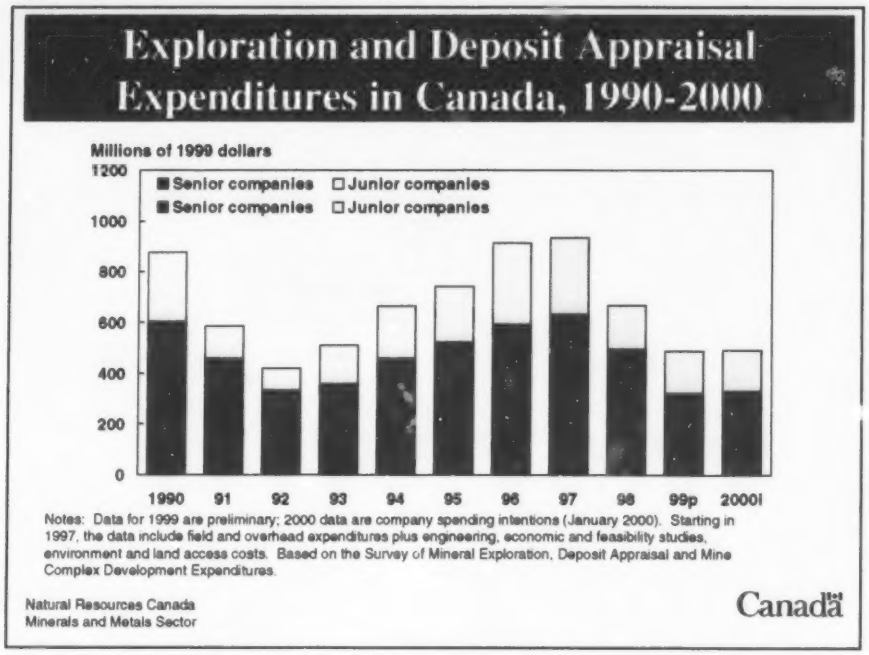
Changing prices have affected both mine openings and closings in Canada.



Falling prices, in both nominal and real terms, are not unique to the minerals and metals industry.

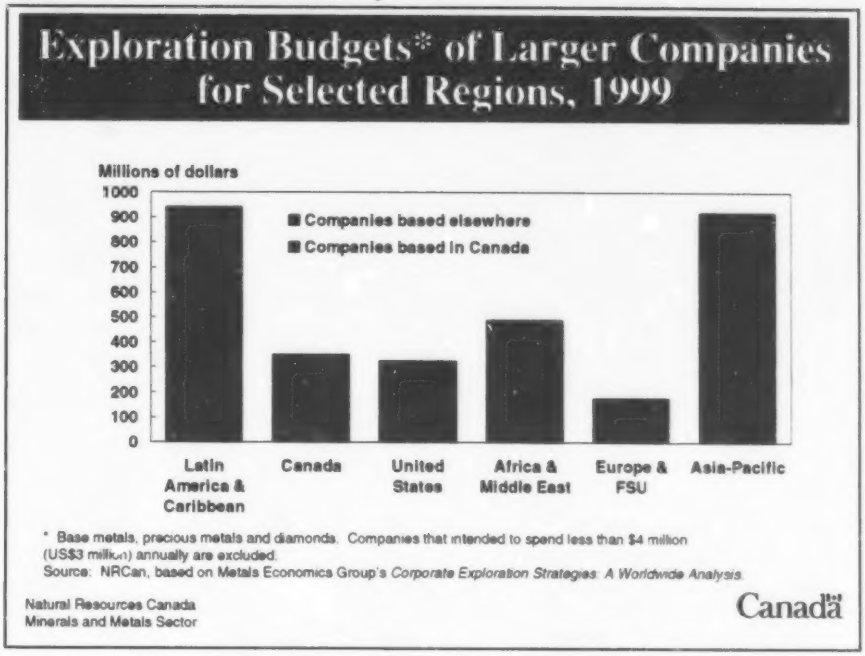


Lower prices have led to lower exploration levels in Canada.

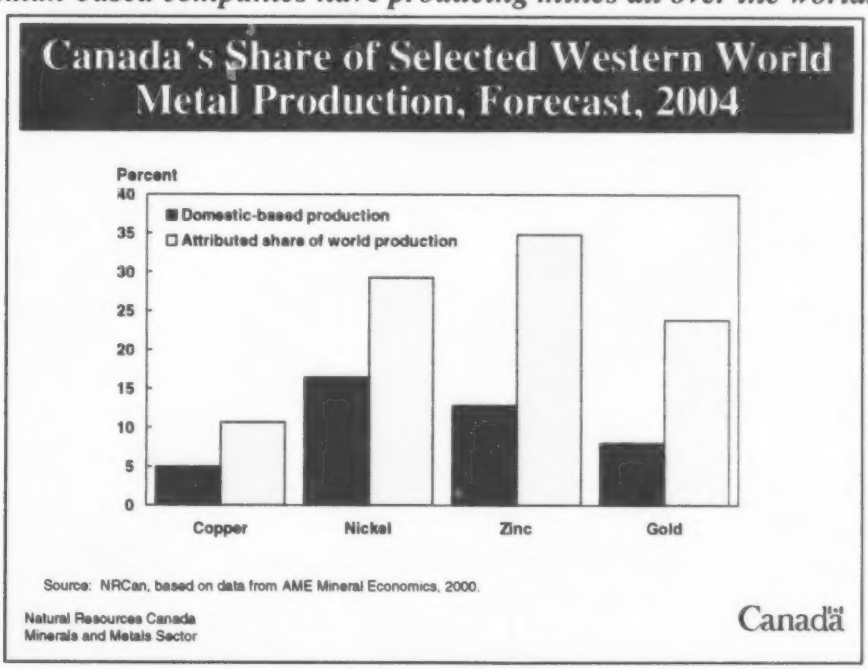


Lower exploration levels are both a domestic and an international phenomenon.

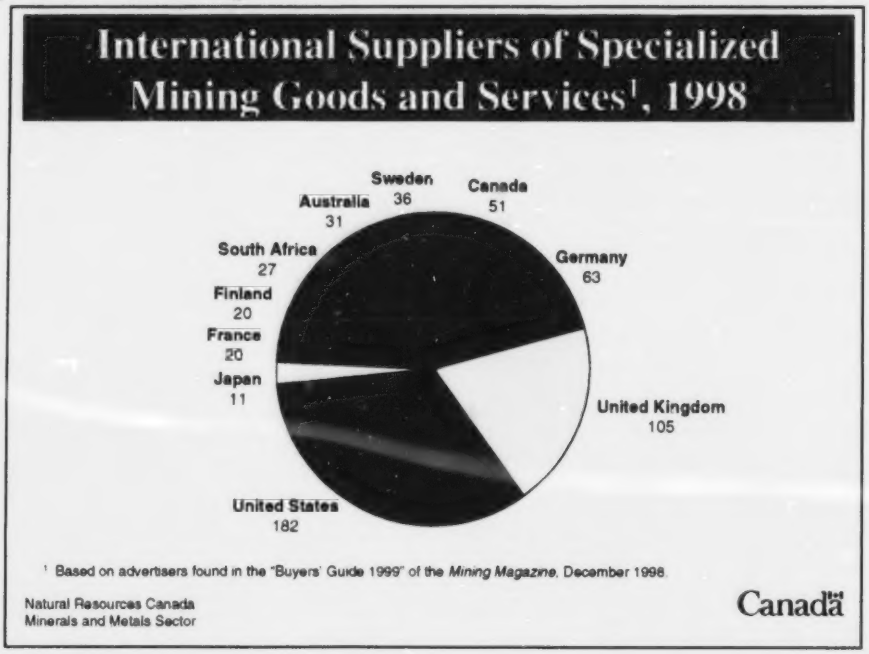
Despite an absolute decline in global exploration levels, Canadian-based companies remain internationally active.



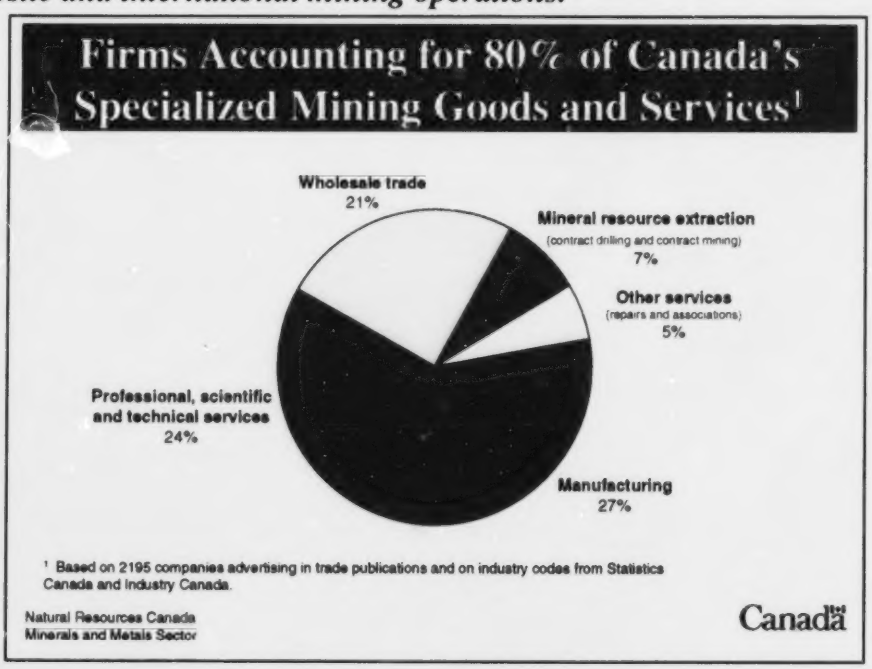
Canada's international presence is not just limited to mineral exploration; Canadian-based companies have producing mines all over the world.



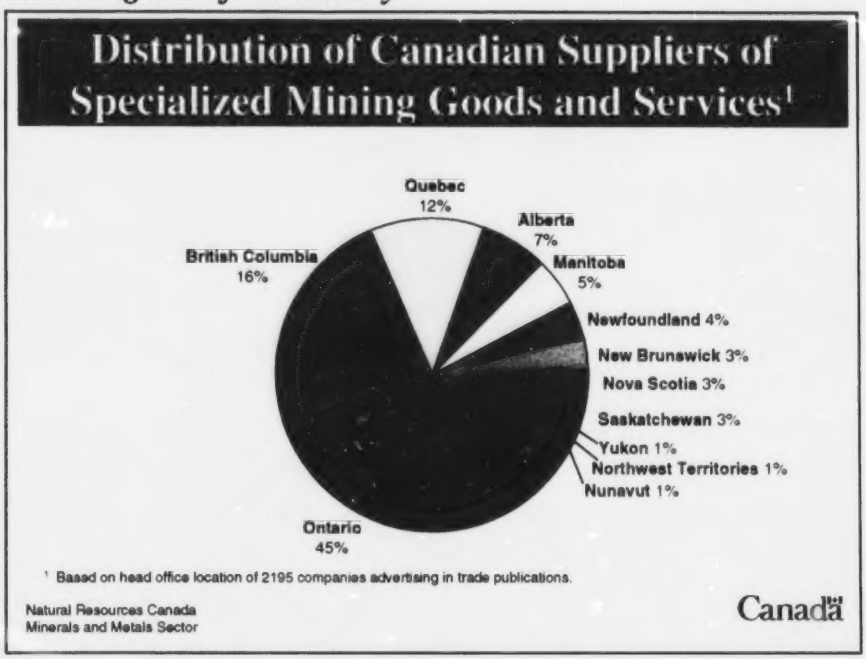
Canadian mining-related equipment and services providers also have a significant worldwide presence.



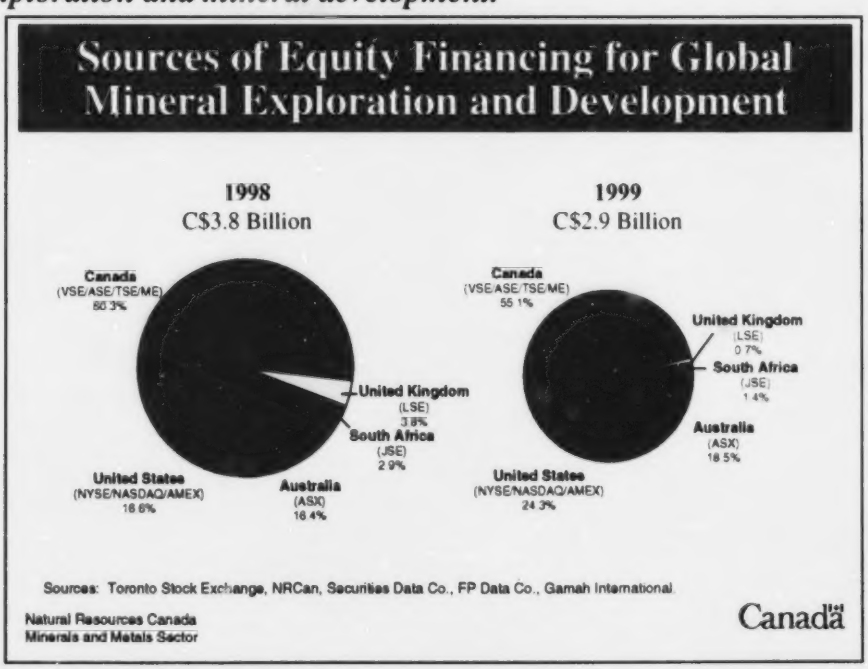
Canadian firms offer a broad range of equipment and services to support domestic and international mining operations.



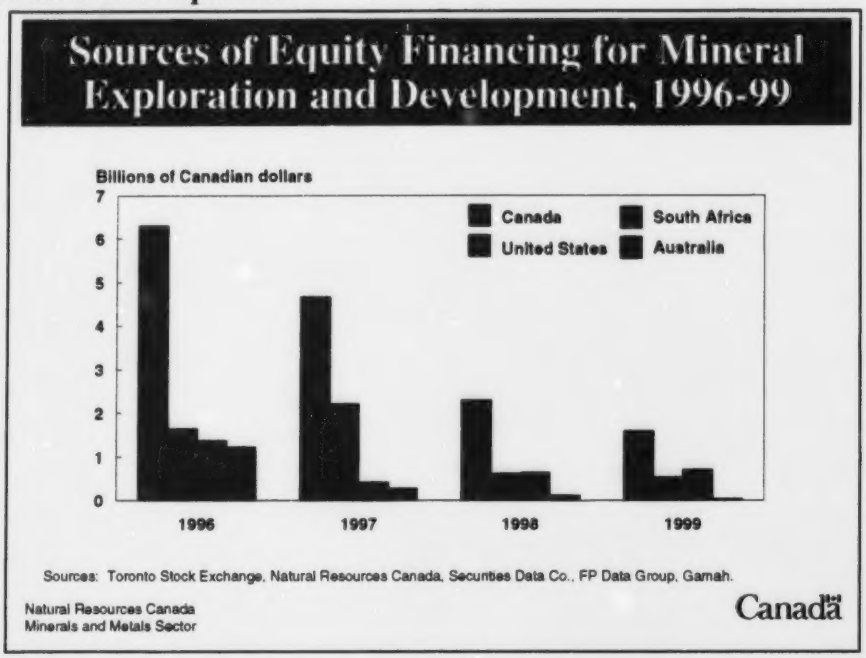
Canadian suppliers of mining-related equipment and services may be found in all regions of the country.



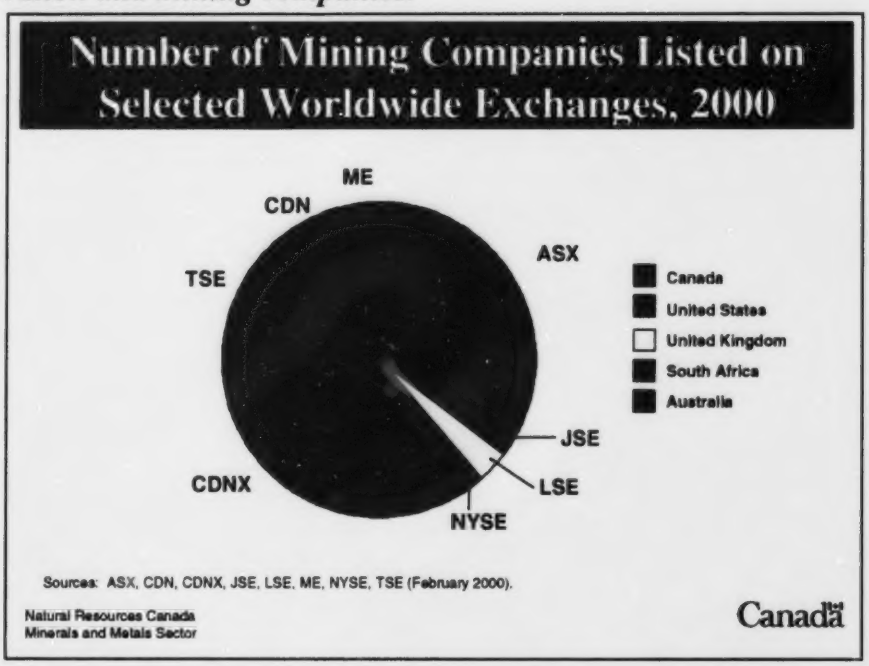
Canadian financial institutions have a global reputation in raising capital for exploration and mineral development.



Canada has become a leader in raising funds for worldwide exploration and mineral development.



Canada is the home of some of the world's most innovative and productive exploration and mining companies.



Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Natural Resources Canada
Minerals and Metals Sector

L'industrie canadienne des minéraux et des métaux

Un profil économique

Septembre 2000

Canada

Message du MINISTRE

D'abord et avant tout, le Canada est reconnu pour l'abondance de ses ressources naturelles : riches gisements de minéraux et métaux, vastes forêts et nombreuses sources de pétrole et de gaz naturel.

Cet ouvrage présente un profil économique de l'industrie des minéraux et des métaux, une industrie qui fait vivre quelque 386 000 Canadiennes et Canadiens dans plus d'une centaine de collectivités rurales et éloignées, et qui fait partie intégrante de notre nouvelle économie axée sur le savoir et portée par la technologie.

Les entreprises canadiennes sont des chefs de file mondiaux de l'exploitation minière et de l'élaboration de technologies et de méthodes qui rehaussent la productivité et l'efficacité, améliorent la santé et la sécurité des travailleurs, et nous aident à protéger l'environnement.

Ressources naturelles Canada met les sciences et la technologie au service du secteur des minéraux et des métaux. Ensemble, nous pouvons aider le Canada à devenir le pays le plus ingénieux au monde dans l'intendance, la mise en valeur, l'utilisation et l'exportation des ressources minérales et métalliques.

Ralph Goodale
Ministre des Ressources naturelles du Canada

Canada

Avant-propos

Ce profil économique de l'industrie canadienne des minéraux et des métaux a été produit par le Secteur des minéraux et des métaux de Ressources naturelles Canada. Les graphiques inclus dans ce profil illustrent le rayon d'action économique et financier ainsi que l'envergure mondiale de cette industrie fondée sur le savoir qui est un catalyseur tant pour l'économie canadienne que pour la collectivité minière internationale.

Pour plus d'information sur les aspects économiques, financiers et fiscaux de l'industrie canadienne des minéraux et des métaux, veuillez vous adresser à :

M. Keith J. Brewer
Directeur général
Direction de l'analyse économique et financière
Secteur des minéraux et des métaux
Ressources naturelles Canada
580, rue Booth
Ottawa (Ontario), Canada K1A 0E4
Tél. : (613) 992-2662
Téléc. : (613) 943-8453
Courriel : kbrewer@nrcan.gc.ca

ou visiter le site Web du Secteur des minéraux et des métaux :

http://www.nrcan.gc.ca/mms

Les facteurs fondamentaux de l'économie canadienne assurent un climat d'investissement favorable.

Les facteurs fondamentaux intéressants de l'économie canadienne

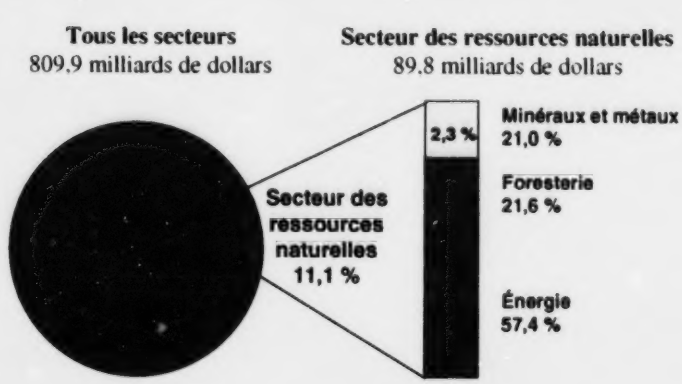
- Taux d'inflation peu élevé ⇒ 2,9 % (juin 2000, changement d'une année à l'autre)
- Taux d'intérêt peu élevé ⇒ 5,88 % (juillet 2000, taux de 90 jours de papier de premier choix des sociétés)
- Taux de chômage peu élevé ⇒ 6,8 % (juillet 2000)
- Balance commerciale excédentaire
- Croissance du PIB réel de 4,9 % (1er trimestre de 2000, changement d'une année à l'autre)
- Excédent budgétaire au niveau fédéral

Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

Le secteur des ressources naturelles est une composante importante du paysage économique canadien.

Le secteur des ressources naturelles et le PIB du Canada en 1999

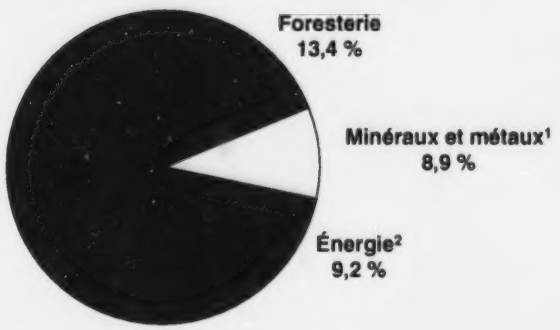


Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

Les ressources naturelles constituent également un élément essentiel à la balance commerciale excédentaire du Canada.

La part des produits des ressources naturelles dans les exportations nationales canadiennes, en 1999



[1] Inclut l'uranium
[2] Inclut le charbon

Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

La contribution de l'industrie des minéraux et des métaux à l'économie revêt de multiples facettes.

L'industrie des minéraux et des métaux et l'économie canadienne, en 1999

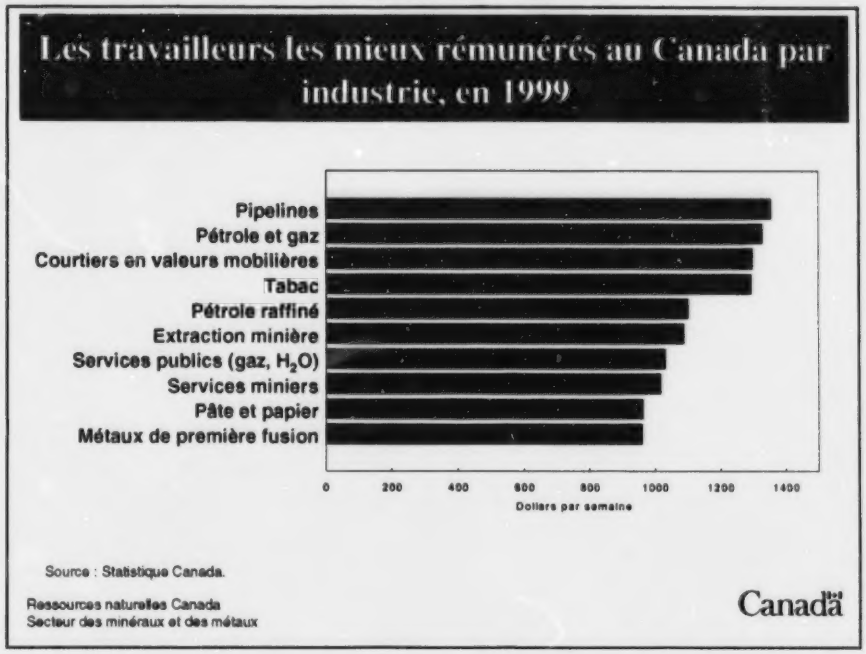
• Emplois directs *(extraction minière et transformation des minéraux)*	386 000
• Valeur des exportations nationales (milliards de $) *(incluant le charbon)*	44,0
• Exportations nationales *(pourcentage du total)*[1]	13,3 %
• Mines importantes	270
• Sablières, carrières et gravières	3000
• Usines de fusion de métaux non ferreux, affineries et usines sidérurgiques	50

[1] Les données incluent l'industrie de fabrication de métaux.

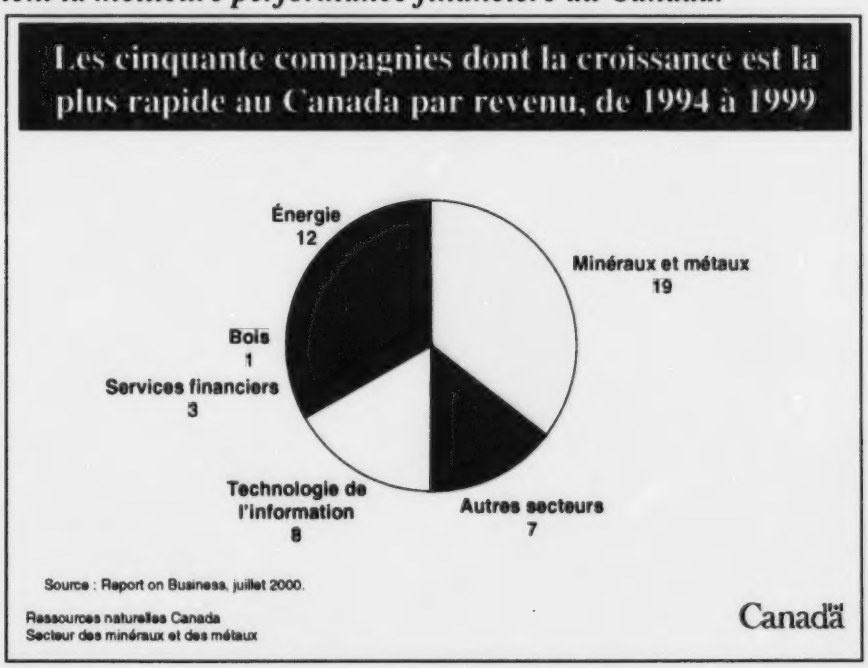
Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

L'industrie des minéraux et des métaux est l'un des secteurs où les travailleurs sont les mieux rémunérés au Canada.

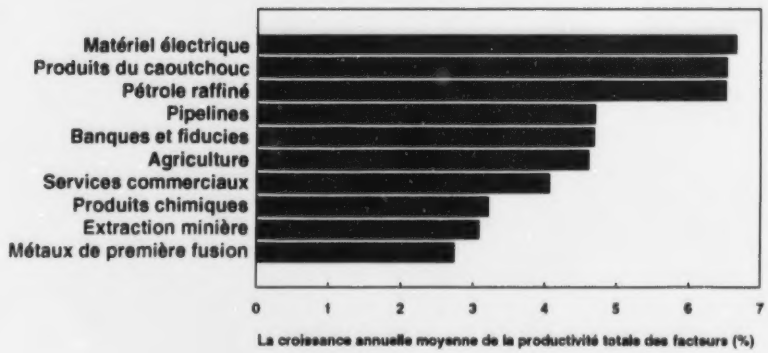


Les producteurs de minéraux et de métaux comptent parmi ceux qui affichent la meilleure performance financière au Canada.



La grande productivité de l'industrie des minéraux et des métaux lui assure une place au sein de l'économie canadienne fondée sur le savoir.

La croissance de la productivité totale des facteurs dans les dix premières industries au Canada, de 1984 à 1998



Source : Centre d'étude des niveaux de vie.

Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

La productivité du travail de l'industrie canadienne se compare avantageusement à celle des autres secteurs, au pays et à l'étranger.

La productivité du travail dans certaines industries aux États-Unis et au Canada, en 1997

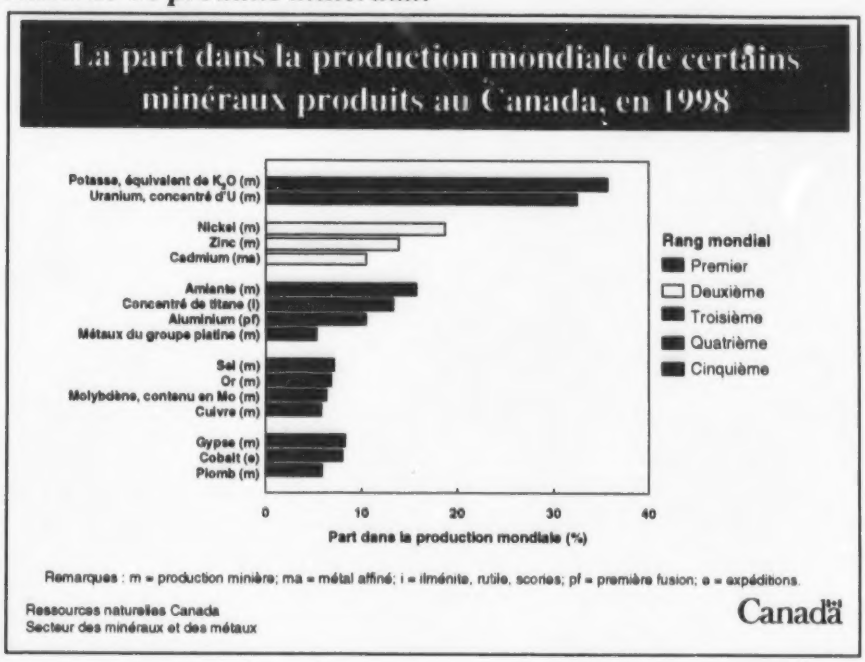
Produit minéral	États-Unis	Canada
Or (oz troy/h)	0,29	**0,33**
Minerai de fer (t/h)	3,7	**4,2**
Uranium (kg/h)	2,3	**7,2**
Charbon (t/h)	5,9	5,0

Sources : Ressources naturelles Canada, Statistique Canada et le Census Bureau des États-Unis.

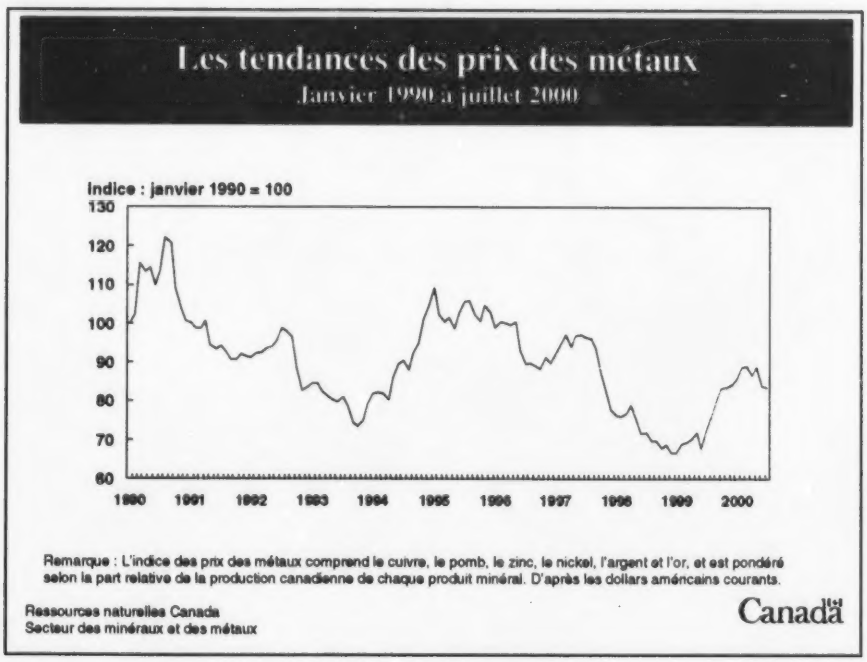
Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

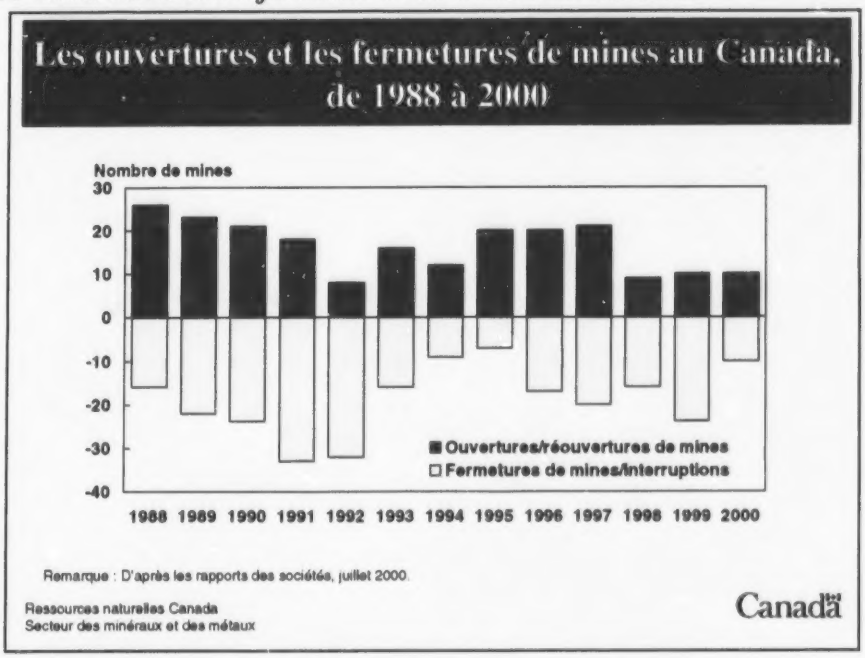
Le Canada se classe parmi les cinq premiers pays au monde pour la production de 16 produits minéraux.



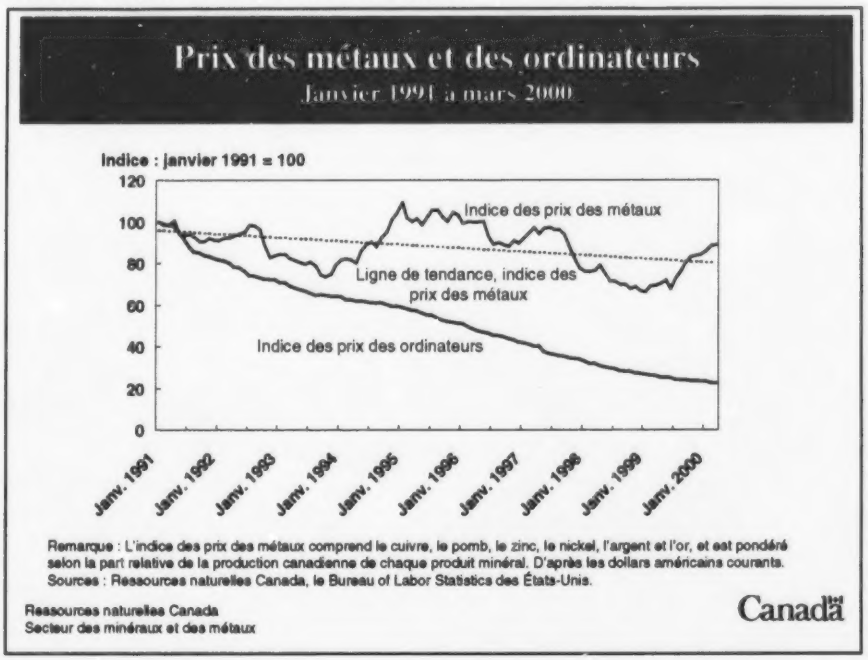
Les prix cycliques sont une réalité pour les producteurs de minéraux et de métaux.



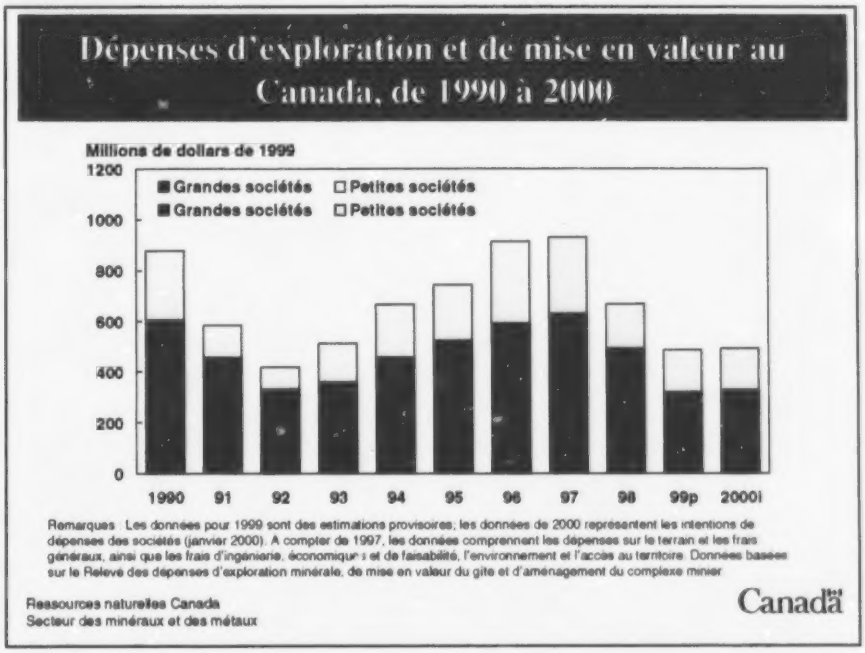
Les changements dans les prix des produits minéraux ont influé à la fois sur les ouvertures et les fermetures de mines au Canada.



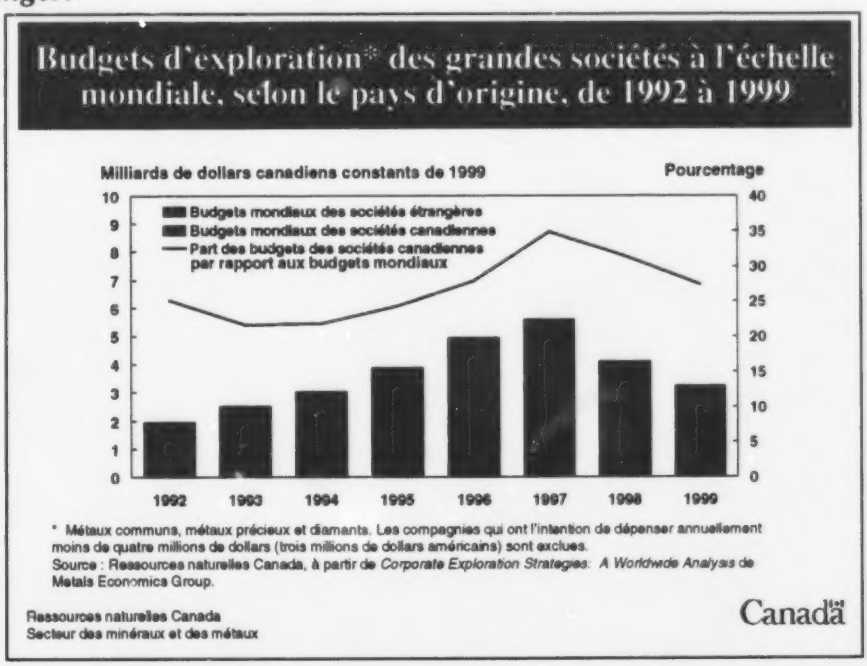
La baisse des prix, à la fois nominaux et réels, ne se produit pas que dans l'industrie des minéraux et des métaux.



Des prix plus bas ont entraîné une diminution des activités d'exploration au Canada.

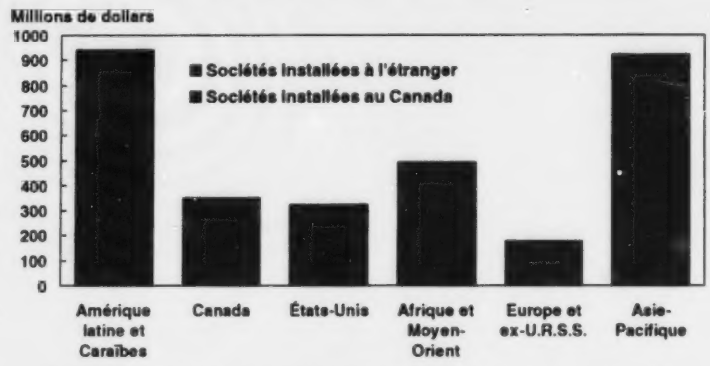


La diminution des activités d'exploration survient à la fois au Canada et à l'étranger.



Malgré la baisse absolue des dépenses d'exploration mondiales, les sociétés installées au Canada demeurent actives à l'échelle internationale.

Budgets d'exploration* des grandes sociétés à l'échelle mondiale, par région choisie, en 1999



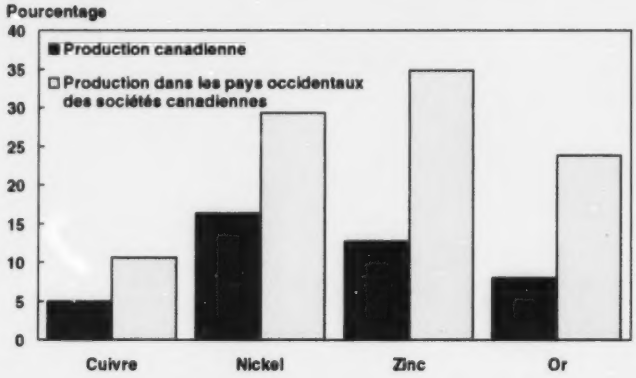
* Métaux communs, métaux précieux et diamants. Les compagnies qui ont l'intention de dépenser annuellement moins de quatre millions de dollars (trois millions de dollars américains) sont exclues.
Source : Ressources naturelles Canada, à partir de *Corporate Exploration Strategies : A Worldwide Analysis* de Metals Economics Group.

Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

Les activités du Canada à l'étranger ne se limitent pas à l'exploration minérale; les sociétés canadiennes possèdent en effet des mines en production partout à travers le monde.

La part du Canada dans la production de certains métaux des pays occidentaux, prévisions, 2004



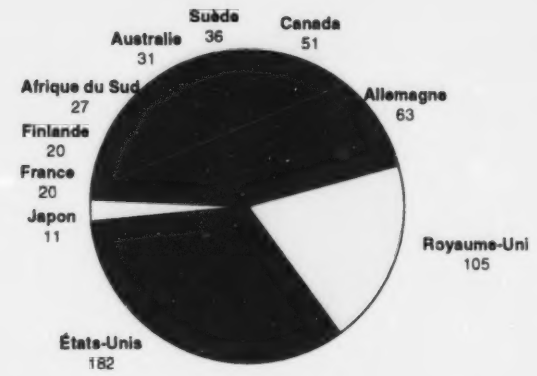
Source : Ressources naturelles Canada, établi à partir des données de AME Mineral Economics, 2000.

Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

Les fournisseurs canadiens de biens et services miniers sont également très présents à l'échelle mondiale.

Fournisseurs internationaux de biens et services miniers spécialisés[1], en 1998



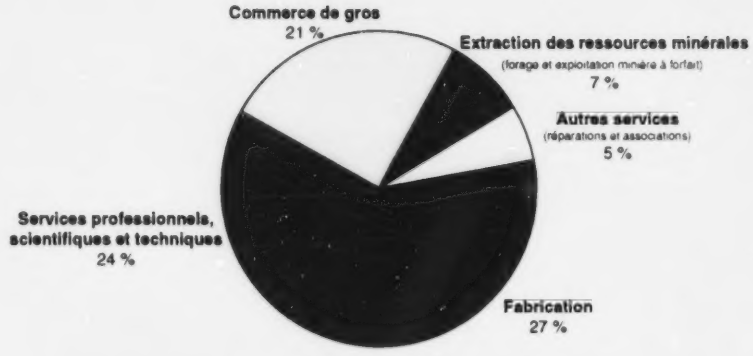
[1] Établi à partir des annonces trouvées dans le "Buyers' Guide 1999" du *Mining Magazine*, décembre 1998.

Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

Canada

Les sociétés canadiennes offrent une vaste gamme de biens et services miniers en vue de répondre aux besoins des installations minières au Canada et à l'étranger.

Sociétés comptant pour 80 % des fournisseurs canadiens de biens et services miniers spécialisés[1]

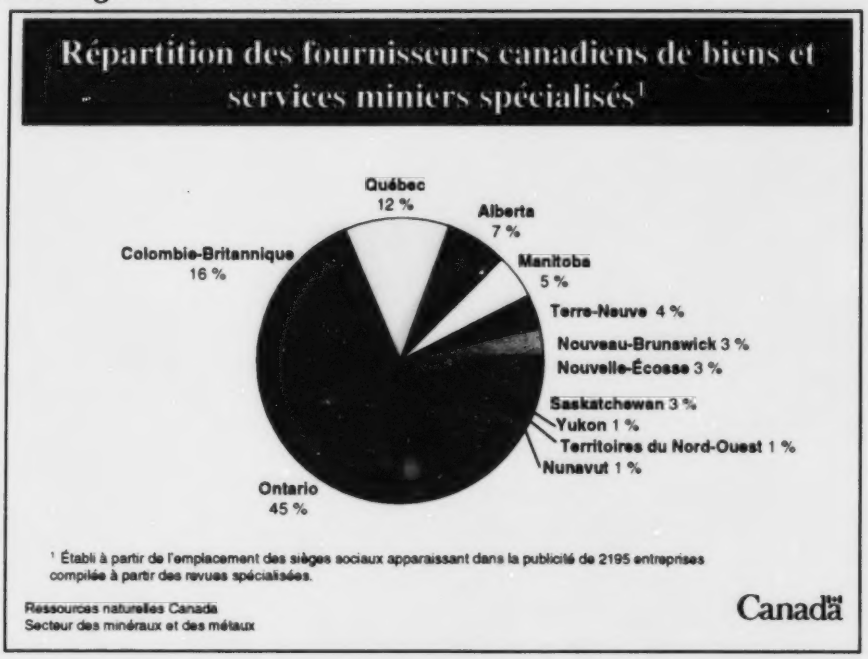


[1] Établi d'après la publicité de 2195 entreprises tirée des revues spécialisées et d'après les codes d'activité économique de Statistique Canada et Industrie Canada.

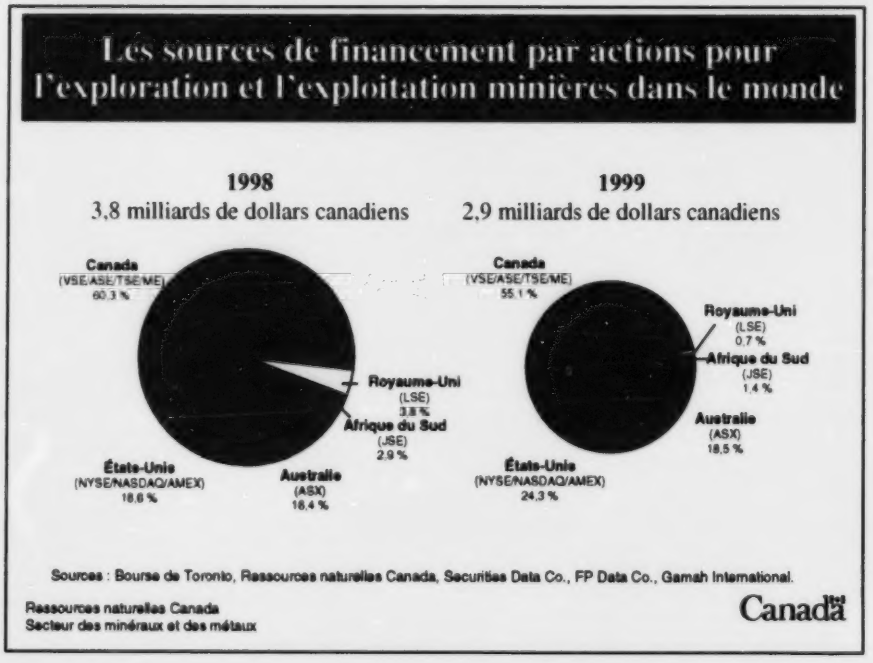
Ressources naturelles Canada
Secteur des minéraux et des métaux

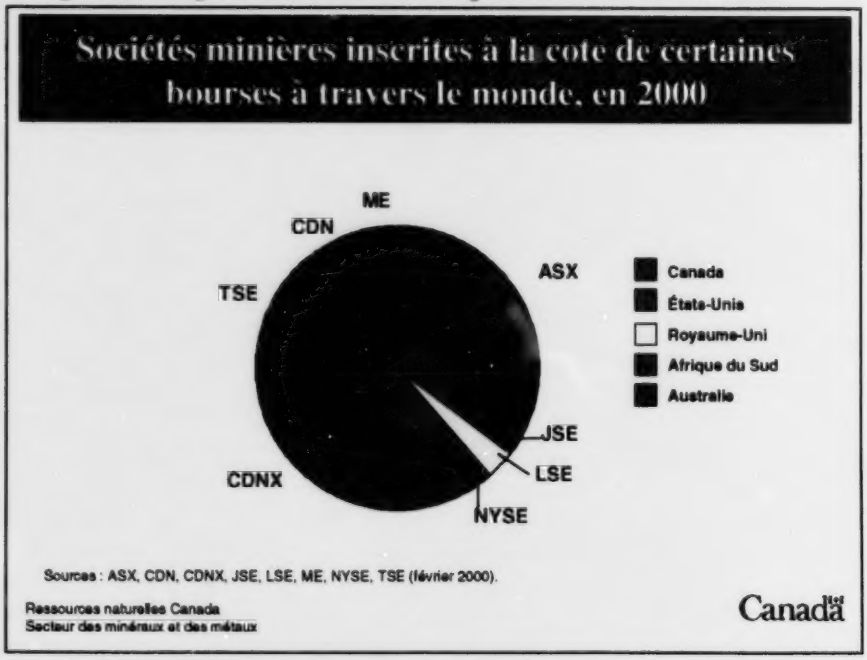
Canada

On retrouve les fournisseurs canadiens de biens et services miniers dans toutes les régions du Canada.



Les institutions financières canadiennes sont réputées sur la scène mondiale pour l'obtention de capitaux servant à l'exploration et à l'exploitation minières.



Le Canada est devenu un leader dans l'obtention de capitaux pour l'exploration et l'exploitation minières mondiales.

Certaines sociétés d'exploration et d'exploitation minières canadiennes comptent parmi les plus innovatrices et productives au monde.